

LB  **BW** Asset Management

LBBW Gesund Leben

Halbjahresbericht zum 31.12.2025

Inhalt

Halbjahresbericht zum 31.12.2025	7
Vermögensübersicht zum 31.12.2025	8
Vermögensaufstellung zum 31.12.2025	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	14
Übersicht Anteilklassen	15
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht gibt Ihnen einen Einblick in die Situation Ihres Fonds innerhalb des Berichtszeitraums. Sollten Sie ausführlichere Erläuterungen oder weiter gehende Auskünfte wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihren Berater.

Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf **www.LBBW-AM.de** finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

Außerdem stehen Ihnen hier die jeweils aktuellen Basisinformationsblätter, Verkaufsprospekte sowie die Jahres- und Halbjahresberichte als PDF-Dateien zum Download zur Verfügung.

Profitieren Sie auch von unserem kostenlosen E-Mail-Fondspreis- und Factsheetabo: Das Factsheet gibt Ihnen einfach und bequem einen monatlichen Überblick über Ihren Fonds. Diesen E-Mail-Service können Sie auf unserer Internetseite abonnieren.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Karen Armenakyan
(Vorsitzender)



Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)



Michael Hünseler

LBBW Gesund Leben

Halbjahresbericht zum 31.12.2025

Vermögensübersicht zum 31.12.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	36.322.425,64	100,12
1. Aktien	35.934.418,04	99,05
USA	17.744.177,40	48,91
Frankreich	3.195.795,00	8,81
Großbritannien	2.496.785,65	6,88
Italien	1.867.540,00	5,15
Bundesrep. Deutschland	1.845.655,00	5,09
Schweiz	1.666.592,08	4,59
Irland	1.656.900,12	4,57
Dänemark	1.408.733,93	3,88
Norwegen	1.338.696,70	3,69
Japan	905.702,94	2,50
Canada	840.165,33	2,32
Hongkong	401.546,41	1,11
Kaimaninseln	199.770,38	0,55
Liberia	191.657,10	0,53
Niederlande	174.700,00	0,48
2. Bankguthaben	366.265,00	1,01
3. Sonstige Vermögensgegenstände	21.742,60	0,06
II. Verbindlichkeiten	-44.328,78	-0,12
III. Fondsvermögen	36.278.096,86	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	35.934.418,04	99,05	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	35.934.418,04	99,05	
Aktien										
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	926517		STK	21.000	13.000		CAD	50,060	653.423,25	1,80
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	936039		STK	3.500		3.500	CAD	85,840	186.742,08	0,51
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	A2PDXE		STK	8.000			CHF	63,280	544.344,09	1,50
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	928619		STK	1.200			CHF	537,800	693.935,48	1,91
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	A3EU6F		STK	17.300		2.400	DKK	325,250	753.458,09	2,08
Novonesis A/S Navne-Aktier B DK 2	A1JP9Y		STK	12.000			DKK	407,800	655.275,84	1,81
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	860206		STK	11.000	11.000	6.000	EUR	48,030	528.330,00	1,46
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW		STK	1.100	2.000	1.800	EUR	169,050	185.955,00	0,51
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	A2ANT0		STK	5.000		5.000	EUR	34,940	174.700,00	0,48
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	1.000	400	600	EUR	390,500	390.500,00	1,08
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	5.000			EUR	41,140	205.700,00	0,57
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	A2DXZH		STK	4.500			EUR	110,100	495.450,00	1,37
De' Longhi S.p.A. Azioni nom. o.N.	694642		STK	10.000			EUR	36,500	365.000,00	1,01
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	A3D2TK		STK	3.700			EUR	68,620	253.894,00	0,70
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	863195		STK	1.600			EUR	270,800	433.280,00	1,19
F.I.L.A. S.p.A. Azioni nom. o.N.	A1W96K		STK	20.000			EUR	9,760	195.200,00	0,54
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	886670		STK	80	80		EUR	2.122,000	169.760,00	0,47
Kering S.A. Actions Port. EO 4	851223		STK	600	600		EUR	300,500	180.300,00	0,50
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	853888		STK	2.500			EUR	366,950	917.375,00	2,53
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	843002		STK	300			EUR	562,200	168.660,00	0,46
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657		STK	3.200			EUR	83,000	265.600,00	0,73
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	24.500	3.700		EUR	44,920	1.100.540,00	3,03
Technogym S.p.A. Azioni nom. o.N.	A2AHWL		STK	81.000		12.000	EUR	16,140	1.307.340,00	3,60
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455		STK	6.400	800		GBP	137,500	1.008.422,62	2,78
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	A2AUD3		STK	140.000			GBP	2,422	388.563,57	1,07
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	A3DNZQ		STK	90.000	26.000		GBP	3,736	385.309,12	1,06
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	851584		STK	150.000			GBP	2,620	450.352,37	1,24
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	852069		STK	20.000			GBP	11,525	264.137,97	0,73
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	A1C7F3		STK	45.000	20.000	25.000	HKD	81,650	401.546,41	1,11

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	A0F57T		STK	6.000			JPY 3.348,000	109.276,95	0,30
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	856625		STK	1.500			JPY 23.685,000	193.266,48	0,53
Kao Corp. Registered Shares o.N.	857031		STK	5.000	5.000		JPY 6.261,000	170.296,45	0,47
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	856840		STK	17.600			JPY 1.984,500	190.000,90	0,52
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	865682		STK	2.700		1.700	JPY 16.535,000	242.862,16	0,67
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	924848		STK	65.000	20.000		NOK 243,200	1.338.696,70	3,69
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	850103		STK	4.300			USD 125,780	459.968,53	1,27
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	A1J84E		STK	3.300	1.300		USD 229,740	644.760,81	1,78
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	929138		STK	10.200			USD 137,620	1.193.795,13	3,29
Allegion PLC Registered Shares DL 1	A1W869		STK	1.600			USD 161,130	219.252,46	0,60
Amer. Eagle Outfitters Inc. Registered Shares o.N.	897113		STK	12.000	12.000		USD 26,690	272.381,68	0,75
American Express Co. Registered Shares DL -,20	850226		STK	1.200	1.200	800	USD 373,390	381.058,81	1,05
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	884113		STK	12.000			USD 96,010	979.818,85	2,70
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	859034		STK	4.000			USD 79,850	271.633,29	0,75
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	866197		STK	4.000	1.200		USD 230,670	784.691,92	2,16
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	A0D9T1		STK	5.500			USD 67,060	313.670,96	0,86
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	A0NFQC		STK	4.000	4.000		USD 124,020	421.890,55	1,16
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	936853		STK	7.300	3.300	4.200	USD 86,200	535.153,29	1,48
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV		STK	400		500	USD 348,800	118.654,59	0,33
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	858560		STK	1.550			USD 1.079,750	1.423.321,43	3,92
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	A1JRLJ		STK	1.000	1.000		USD 285,000	242.377,85	0,67
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	A1C06B		STK	1.000	1.000	1.000	USD 205,090	174.418,51	0,48
Guardant Health Inc. Registered Shares Cl. A o.N.	A2N5RY		STK	4.800			USD 100,600	410.664,63	1,13
H World Group Ltd. Reg.Shs(Sp. ADRs)/10 DL-,0001	A2JN56		STK	5.000	5.000		USD 46,980	199.770,38	0,55
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	888210		STK	800	250	200	USD 682,320	464.222,48	1,28
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	888024		STK	750			USD 572,630	365.244,29	1,01
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	A2JSPM		STK	2.700	800		USD 227,690	522.824,34	1,44
Maximus Inc. Registered Shares o.N.	907462		STK	6.000			USD 86,910	443.474,93	1,22

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	893953		STK	300			USD 827,330	211.080,49	0,58
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	A14M2J		STK	15.300	1.300		USD 96,660	1.257.726,75	3,47
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	A0YD8Q		STK	2.900			USD 106,060	261.575,88	0,72
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	934623		STK	3.600			USD 79,780	244.255,64	0,67
National Vision Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	A2H5Q0		STK	8.000	8.000		USD 25,940	176.485,10	0,49
Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	900964		STK	1.000			USD 140,950	119.870,73	0,33
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	866993		STK	3.300	6.000	2.700	USD 61,190	171.728,54	0,47
Option Care Health Inc. Registered Shares DL -,01	A2PZEY		STK	7.000	7.000		USD 32,160	191.452,99	0,53
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	A115FG		STK	2.000		3.000	USD 105,780	179.920,91	0,50
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	852009		STK	7.000	7.000		USD 24,990	148.768,98	0,41
Ralph Lauren Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	A1JD3A		STK	1.000			USD 358,660	305.021,90	0,84
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	886286		STK	800		2.700	USD 281,700	191.657,10	0,53
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	864952		STK	500			USD 354,120	150.580,43	0,42
The Vita Coco Company Inc. Registered Shares DL -,01	A3C53H		STK	10.000	10.000		USD 53,430	454.394,69	1,25
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	857209		STK	1.500	300		USD 583,450	744.291,36	2,05
Topgolf Callaway Brands Corp. Registered Shares DL -,01	883644		STK	20.000	20.000		USD 11,960	203.427,31	0,56
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	A0M240		STK	2.000	400	700	USD 606,890	1.032.257,52	2,85
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	869561		STK	900		2.300	USD 332,160	254.236,51	0,70
Ventas Inc. Registered Shares DL -,25	878380		STK	6.600	3.300		USD 78,850	442.581,96	1,22
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	A3ES7Q		STK	7.000	7.000		USD 101,360	603.410,30	1,66
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	882807		STK	300			USD 453,740	115.764,77	0,32
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	A2PZ5A		STK	2.500			USD 164,340	349.406,81	0,96
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	898123		STK	600			USD 383,990	195.938,26	0,54
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	A1409D		STK	3.500			USD 188,000	559.595,19	1,54
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	A1JMBU		STK	2.200	2.200		USD 137,590	257.429,09	0,71
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	A1KBYX		STK	2.800	1.000		USD 126,410	301.014,59	0,83
Summe Wertpapiervermögen							EUR	35.934.418,04	99,05

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	366.265,00	1,01
Bankguthaben							EUR	366.265,00	1,01
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	96.534,29			% 100,000	96.534,29	0,27
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	39.169,02			% 100,000	5.244,91	0,01
			NOK	264.318,24			% 100,000	22.383,73	0,06
			SEK	230.378,51			% 100,000	21.308,65	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	22.925,27			% 100,000	13.063,58	0,04
			CHF	19.053,82			% 100,000	20.487,98	0,06
			GBP	20.564,28			% 100,000	23.565,32	0,06
			HKD	87.513,42			% 100,000	9.564,05	0,03
			JPY	1.699.298,00			% 100,000	9.244,03	0,03
			USD	170.343,58			% 100,000	144.868,46	0,40
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	21.742,60	0,06
Zinsansprüche			EUR	3.921,26				3.921,26	0,01
Dividendenansprüche			EUR	17.821,34				17.821,34	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-44.328,78	-0,12
Fondsvermögen							EUR	36.278.096,86	100,00 ¹⁾
LBBW Gesund Leben I									
Fondsvermögen							EUR	4.743.449,71	13,08
Anteilwert							EUR	105,33	
Umlaufende Anteile							STK	45.036	
LBBW Gesund Leben R									
Fondsvermögen							EUR	30.747.652,71	84,76
Anteilwert							EUR	49,20	
Umlaufende Anteile							STK	624.975	
LBBW Gesund Leben TF									
Fondsvermögen							EUR	786.994,44	2,17
Anteilwert							EUR	47,53	
Umlaufende Anteile							STK	16.558	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Kostenpauschale

Fußnoten:

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2025		
Australische Dollar	(AUD)	1,7549000	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,6088500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9300000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4680000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8726500	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,1502500	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	183,8265000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,8085000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,8115000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1758500	=	1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	A0MU9Q	STK		9.000	
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67	A2JNX7	STK		8.500	
Adtalem Global Education Inc. Registered Shares DL -,01	A2DSHL	STK	1.500	3.700	
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	A0JMJX	STK		7.000	
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	A143DP	STK	2.800	2.800	
AptarGroup Inc. Registered Shares DL -,01	886413	STK		2.800	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	520000	STK		4.000	
BellRing Brands Inc. Registered Shares DL -,01	A3DGED	STK		7.000	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	A2JEXP	STK		100	
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	A0ES9N	STK		4.000	
Chewy Inc. Registered Shares DL -,01	A2PL6S	STK		6.000	
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	897933	STK	2.300	2.300	
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	660200	STK		4.500	
Grand Canyon Education Inc. Registered Shares o.N.	A0Q8E2	STK		1.000	
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	A1JFMW	STK		750	
Ingredion Inc. Registered Shares DL -,01	A1JYNM	STK	1.600	4.200	
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	A2LQV6	STK		4.000	
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	633500	STK		2.000	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990	STK		1.500	
Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI) o.N.	A112D1	STK		25.000	
Norwegian Cruise Line Holdings Registered Shares o.N.	A1KBL8	STK	10.000	10.000	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	904278	STK		1.900	
OneSpaWorld Holdings Ltd. Registered Shares DL -,0001	A2PGAS	STK	10.000	10.000	
Planet Fitness Inc. Registered Shares A DL -,0001	A14U2K	STK		3.000	
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	A1401Z	STK	7.500	7.500	
Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL -,001	A1W2Q4	STK		3.000	
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	888460	STK		30.000	
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	A12FTD	STK	7.000	14.000	
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	854854	STK		1.500	
Under Armour Inc. Registered Shs A DL -,000333	A0HL4V	STK	30.000	30.000	
Wolverine World Wide Inc. Registered Shares DL 1	855987	STK	10.000	10.000	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167	STK	400	400	

Übersicht Anteilklassen

Anteilklasse	Ertrags- verwendung	Ausgabeaufschlag in %		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlage- summe in Fonds- währung	Fonds- währung
		Bis-zu- Satz	tatsächl. Satz	Bis-zu- Satz in % p. a.	tatsächl. Satz in % p. a.		
LBBW Gesund Leben I	ausschüttend	5,00	---	2,00	0,80	75.000	EUR
LBBW Gesund Leben R	ausschüttend	5,00	3,75	2,00	1,25	---	EUR
LBBW Gesund Leben TF	ausschüttend	5,00	---	2,00	2,00	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Gesund Leben I		
Anteilwert	EUR	105,33
Umlaufende Anteile	STK	45.036
LBBW Gesund Leben R		
Anteilwert	EUR	49,20
Umlaufende Anteile	STK	624.975
LBBW Gesund Leben TF		
Anteilwert	EUR	47,53
Umlaufende Anteile	STK	16.558

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Verantwortung für die Anteilwertermittlung obliegt der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH (im Folgenden: Gesellschaft) unter Kontrolle der Verwahrstelle auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung.

Die Bewertung der Vermögensgegenstände wird von der Gesellschaft selbst durchgeführt. Unter Vermögensgegenständen versteht die Gesellschaft im Folgenden Wertpapiere, Optionen, Finanzterminkontrakte, Devisentermingeschäfte und Swaps.

Die Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Vermögensgegenstände, für welche die Kursstellung auf der Grundlage von Geld- und Briefkursen erfolgt, werden grundsätzlich zum Geldkurs („Bid“) bewertet.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte. Die Gesellschaft nutzt zur Ermittlung der Verkehrswerte grundsätzlich externe Bewertungsmodelle. Die Verkehrswerte können auch von einem Emittenten, Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelt und mitgeteilt werden.

Die Gesellschaft bewertet Investmentanteile mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder mit einem aktuellen Kurs. Die Bankguthaben und übrigen Forderungen werden mit ihrem Nominalbetrag, die Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Vermögensgegenstände in ausländischer Währung werden zu den von WM-Company (17.00 Uhr) bereitgestellten Devisenkursen des Tages der Preisberechnung in Euro umgerechnet.

Stuttgart

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

30074 [5] 02/2026 55 25% Altpapier

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 100351
70003 Stuttgart
Pariser Platz 1, Haus 5
70173 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de